
Haco A/S

Barrit Langgade 97, 7150 Barrit

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 84 35 90 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/11 2018

Michael Serup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Haco A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Barrit, den 30. november 2018

Direktion

Henning Albrechtsen

Bestyrelse

Advokat Michael Serup
formand

Henning Albrechtsen

Irene Albrechtsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Haco A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Haco A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 30. november 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

mne30216

Selskabsoplysninger

Selskabet

Haco A/S
Barrit Langgade 97
7150 Barrit

Telefon: 75691733
Telefax: 75691310

CVR-nr.: 84 35 90 17
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Regnskabsår: 40. regnskabsår
Hjemstedskommune: Hedensted

Bestyrelse

Michael Serup, formand
Henning Albrechtsen
Irene Albrechtsen

Direktion

Henning Albrechtsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Bech-Bruun
Værkmestergade 2
8000 Århus C

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Søndergade 18-20
8700 Horsens

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	28.449	43.226	43.445	38.710	45.880
Resultat af ordinær primær drift	6.499	15.292	12.300	10.620	13.612
Resultat før finansielle poster	6.499	15.352	15.500	10.620	13.612
Resultat af finansielle poster	-162	-132	683	870	331
Årets resultat	4.940	11.911	12.814	9.084	10.765
Balance					
Balancesum	63.309	68.555	63.522	69.333	77.196
Egenkapital	33.275	48.335	43.424	37.610	38.526
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	19.385	-1.588	13.355	19.365	-8.487
- investeringsaktivitet	-16	-489	5.492	-628	-3.847
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-16	-549	-408	-671	-4.200
- finansieringsaktivitet	-19.716	-2.004	-11.810	-13.676	-6.498
Årets forskydning i likvider	-347	-4.080	7.037	5.061	-18.832
Antal medarbejdere	43	49	53	60	58
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	10,3%	22,4%	24,4%	15,3%	17,6%
Soliditetsgrad	52,6%	70,5%	68,4%	54,2%	49,9%
Forrentning af egenkapital	12,1%	26,0%	31,6%	23,9%	31,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling og forarbejdning af emner i stål til industrielle kunder i ind- og udland.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 4.939.955, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 33.274.837.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabet vurderes ikke i nævneværdig grad at være udsat for særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet investerer løbende i at styrke produktionsapparatet. Der forventes et stigende aktivitetsniveau.

Grundlaget for indtjeningen

Eksternt miljø

Selskabet arbejder kontinuerligt på at forbedre de eksterne miljøforhold. Selskabet er ISO 14001-certificeret.

Videnressourcer

Selskabet arbejder kontinuerligt på fortsat at udbygge videnressourcerne inden for udvikling og produktion af selskabets kerneområder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		28.449.372	43.225.556
Personaleomkostninger	1	-20.316.658	-24.637.930
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-1.633.958</u>	<u>-3.235.545</u>
Resultat før finansielle poster		6.498.756	15.352.081
Finansielle indtægter	2	9.682	129.458
Finansielle omkostninger	3	<u>-171.415</u>	<u>-261.928</u>
Resultat før skat		6.337.023	15.219.611
Skat af årets resultat	4	<u>-1.397.068</u>	<u>-3.309.070</u>
Årets resultat		<u>4.939.955</u>	<u>11.910.541</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	20.000.000
Overført resultat		<u>4.939.955</u>	<u>-8.089.459</u>
		<u>4.939.955</u>	<u>11.910.541</u>

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		1.067.761	2.516.805
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		325.313	494.562
Materielle anlægsaktiver	5	1.393.074	3.011.367
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.351.000	2.351.000
Andre tilgodehavender		954.639	954.639
Finansielle anlægsaktiver	6	3.305.639	3.305.639
Anlægsaktiver		4.698.713	6.317.006
Varebeholdninger	7	22.819.969	18.864.842
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.025.547	41.596.836
Andre tilgodehavender		2.228.300	215
Udskudt skatteaktiv	10	671.000	614.000
Periodeafgrænsningsposter	8	610.986	560.379
Tilgodehavender		35.535.833	42.771.430
Likvide beholdninger		254.810	601.716
Omsætningsaktiver		58.610.612	62.237.988
Aktiver		63.309.325	68.554.994

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		32.774.837	27.834.882
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	20.000.000
Egenkapital		33.274.837	48.334.882
Leasingforpligtelser		302.915	366.383
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.980.270	5.053.798
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.548.836	5.201.474
Selskabsskat		329.068	2.877.070
Anden gæld		4.873.399	6.721.387
Kortfristet gæld		30.034.488	20.220.112
Gældsforpligtelser		30.034.488	20.220.112
Passiver		63.309.325	68.554.994
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>for regnskabs-</u>	<u>DKK</u>
			<u>året</u>	
			<u>DKK</u>	
Egenkapital 1. juli	500.000	27.834.882	20.000.000	48.334.882
Betalt ordinært udbytte	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Årets resultat	0	4.939.955	0	4.939.955
Egenkapital 30. juni	500.000	32.774.837	0	33.274.837

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		4.939.955	11.910.541
Reguleringer	11	3.192.759	6.617.085
Ændring i driftskapital	12	15.415.954	-16.755.174
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		23.548.668	1.772.452
Renteindbetalinger og lignende		9.682	129.458
Renteudbetalinger og lignende		-171.414	-231.933
Pengestrømme fra ordinær drift		23.386.936	1.669.977
Betalt selskabsskat		-4.002.070	-3.257.514
Pengestrømme fra driftsaktivitet		19.384.866	-1.587.537
Køb af materielle anlægsaktiver		-15.666	-548.607
Salg af materielle anlægsaktiver		0	60.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-15.666	-488.607
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-63.468	-576.890
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	371.607
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		347.362	5.201.474
Betalt udbytte		-20.000.000	-7.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-19.716.106	-2.003.809
Ændring i likvider		-346.906	-4.079.953
Likvider 1. juli		601.716	4.681.669
Likvider 30. juni		254.810	601.716
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		254.810	601.716
Likvider 30. juni		254.810	601.716

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.059.927	22.034.963
Pensioner	1.726.760	2.005.383
Andre omkostninger til social sikring	529.971	597.584
	<u>20.316.658</u>	<u>24.637.930</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	830.000	849.000
Bestyrelse	74.000	135.000
	<u>904.000</u>	<u>984.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>43</u>	<u>49</u>
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	124.194
Andre finansielle indtægter	0	5.264
Valutakursgevinster	9.682	0
	<u>9.682</u>	<u>129.458</u>
3 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	30.000
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	148.836	201.474
Andre finansielle omkostninger	22.579	23.214
Valutakurstab	0	7.240
	<u>171.415</u>	<u>261.928</u>

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.454.068	3.777.070
Årets udskudte skat	-57.000	-468.000
	1.397.068	3.309.070
5 Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	32.142.639	2.718.686
Tilgang i årets løb	15.665	0
Afgang i årets løb	0	-149.362
Kostpris 30. juni	32.158.304	2.569.324
Af- og nedskrivninger 1. juli	29.625.834	2.224.124
Årets afskrivninger	1.464.709	169.249
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-149.362
Af- og nedskrivninger 30. juni	31.090.543	2.244.011
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.067.761	325.313
Afskrives over	5 år	3-5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	0	291.093

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. juli	2.381.000	954.639
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. juni	<u>2.381.000</u>	<u>954.639</u>
Nedskrivninger 1. juli	30.000	0
Nedskrivninger 30. juni	<u>30.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>2.351.000</u>	<u>954.639</u>
	2018 DKK	2017 DKK

7 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	15.095.444	14.343.948
Varer under fremstilling	6.470.642	4.266.934
Færdigvarer og handelsvarer	<u>1.253.883</u>	<u>253.960</u>
	<u>22.819.969</u>	<u>18.864.842</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

9 Resultatdisponering

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Foreslået udbytte	0	20.000.000
Overført resultat	<u>4.939.955</u>	<u>-8.089.459</u>
	<u>4.939.955</u>	<u>11.910.541</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
10 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. juli	614.000	146.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	57.000	468.000
Udskudt skatteaktiv 30. juni	671.000	614.000

Det indregnede skatteaktiv består primært af regnskabsmæssige og skattemæssige forskelle på driftsmidler, som forventes at udlignes i de kommende år.

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-9.682	-129.458
Finansielle omkostninger	171.415	261.928
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.633.958	3.175.545
Skat af årets resultat	1.397.068	3.309.070
	3.192.759	6.617.085

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-3.955.127	-5.319.702
Ændring i tilgodehavender	7.292.597	-6.041.975
Ændring i leverandører m.v.	12.078.484	-5.393.497
	15.415.954	-16.755.174

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser fra operationel leasing og husleje. Samlede fremtidige ydelser:		
Inden for 1 år	17.311.000	17.957.000
Mellem 1 og 5 år	18.686.000	27.420.000
Efter 5 år	0	1.326.000
	35.997.000	46.703.000

Ovennævnte kontrakter er indgået med tilknyttede virksomheder.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Nordsø Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på DKK 9,8 mio. i relation til Ejendomsselskabet Haco ApS' engagement med Nykredit A/S.

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Haco Holding ApS, Hedensted	Moderselskab
Nordsø Holding ApS, Hedensted	Ultimativt moderselskab
Henning Albrechtsen, 7130 Juelsminde	Hovedaktionær

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Haco Holding ApS, Hedensted samt det ultimative moderselskab Nordsø Holding ApS, Hedensted.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Haco A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Nordsø Holding ApS samt dets 100% ejede dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 12 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter andre kapitalandele samt tilgodehavender.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer, vedligeholdelse mv.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$